

新股发行提示

Table with columns: 申购代码, 申购简称, 发行总量, 申购日期, 中签结果日期, 发行市盈率. Lists various IPOs like 翰宇药业, 荆川股份, etc.

公告截至 3 月 17 日 22:30 数据来源:本报数据库

机构观点 | Opinion |

等待日核危机受控

申银万国证券研究所:上周末地震始发时市场普遍预期地震只是短期扰动因素,对国内经济和A股市场影响不大。

我们认为,在事态得到控制之前,具体损失难以测算,不确定性成为最大的风险。

短线回调幅度有限

华创证券研究所:市场的主要担忧集中在经济的短期增长方面,同时,日本地震以及欧债危机进入发酵期都将影响A股市场情绪。

因此,我们认为目前的负面因素将促使市场短线回调,但幅度有限,不足以改变市场上升趋势。

市场缺乏基本面支持

信达证券研发中心:最近A股受到日本核泄漏事件波及,与外围市场联动明显。

此外,核危机从某种程度上掩盖了投资者对国内基本面信息的关注,3月的CPI(消费者物价指数)数据预期还会走高。

国际市场难言平静

中投证券研究所:日本地震以来,国际市场将关注焦点转移到日本,而中东和北非局势并未明显缓解。

国内来看,两会效应渐退之后,国际局势也发生了变化,市场对国内政策特别是价格管理政策的预期出现一些分歧。

不确定因素主导 震荡仍为主基调

杨波 王振元

周四大盘再度走弱,两市股指收盘均跌逾1%。虽然早盘低开,但在长江电力为首的权重股带动下快速拉高。

日本央行再次向市场注入5万亿日元,灾后注资总额高达51.8万亿日元,希望稳定金融市场。

继续震荡整理,盘面热点则是乱象纷呈。国人的浮躁情绪再现,连日本抢购碘化钾的风气都蔓延了过来。

而在国内,央行本周末可能加息的猜测之声甚嚣尘上,房地产调控也将面临保障房加速供应。

岛核电站的安全评估给予失控评价,但日本官方表示未必,所以日本的核辐射问题仍具有较大不确定性。

而在国内,央行本周末可能加息的猜测之声甚嚣尘上,房地产调控也将面临保障房加速供应。

那么深和长。这里的调整是针对1月26日起上攻5浪的回档,回档结束后中线大盘仍有继续上行的可能。

技术上,建议投资者降低仓位并保持观望态度。面对震荡的市场,即使是看好的个股也没有必要追涨。

那么深和长。这里的调整是针对1月26日起上攻5浪的回档,回档结束后中线大盘仍有继续上行的可能。

政策紧缩预期未散 经济下行预期渐增

李俊

周四沪深两市展开震荡调整,上证综指与深成指跌幅均超过1%。概念股炒作逐渐退潮。

紧缩预期有所淡化

从国内来看,前期政策调控取得了比较明显的效果:一是信贷投放得到有效控制,2月M2(广义货币)增速已低于年内16%的调控目标。

这意味着两点:一是从准备金率的角度来看,虽然实际操作仍然有提升的空间,但由于二级利率倒挂现象的消失,央行调控工具将更倾向于使用央票以及正回购的方式。

分析师随笔 | Analyst Essay |

把握每一轮危机恐慌中的机遇

胡宇

一次黑天鹅事件,让地球人备受考验,也带来全球股市震动。从历史的长河来看,人类经历了无数次重大灾难,这一次有何不同?

日本地震带来的核危机对全球金融市场的影响,主要体现在为短期的人心恐慌,市场的短期震荡和抢盐风潮的证明了恐慌情绪在群体中的放大和传导。

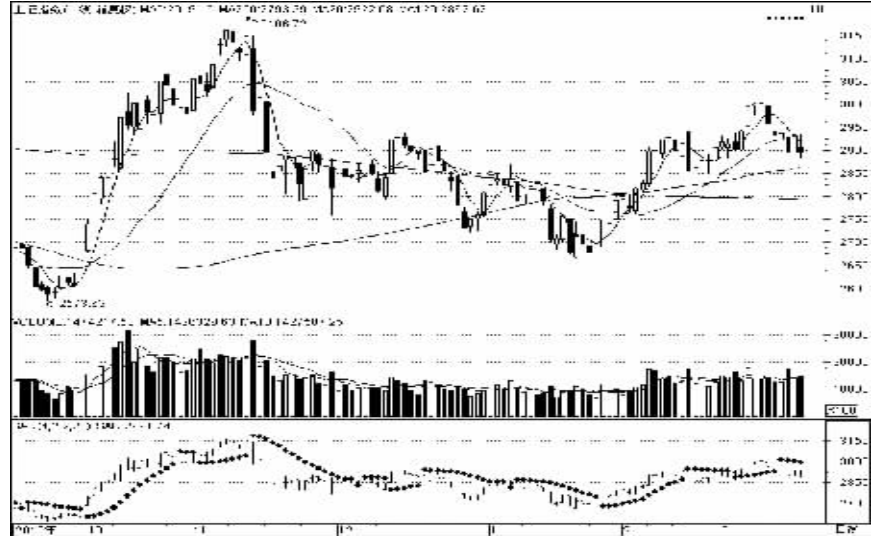
按照熊彼得的经济理论,资本主义经济增长主要来自于破坏式的

不过,短期政策调控进入观望期,并不意味着未来没有进一步的紧缩政策出台。从通胀的角度来看,虽然新涨价因素有望减弱,但基数效应仍将推动CPI(消费者物价指数)上行。

经济下行预期增强

从国内公布的经济数据来看,经济下行的预期开始增强。一是从工业生产来看,1月~2月份工业增加值同比增长14.1%。

不过,虽然市场已经预期经济可能出现下行趋势,但是也很难判断下行的幅度和持续的时间。就目前来看,有三方面因素值得投资者深思:一是地方财力约束下,商品房与保障房建设之间可能出现一段时间的真空期。



示,2011年来的新项目开工数明显低于2010年同期;三是企业部门新增中长期贷款占比下降,政府投资的信贷需求出现降温迹象。

从微观的观察来看,2011年以来的国内货车销量趋缓,而剔除进口替代效应后的挖掘机增速也开始回落。

对A股市场来说,在经历了日本核危机的短期影响之后,将会回到自身运行的原有轨迹之中。

作中脱离出来,认真思考下一阶段股市的运行逻辑,并从中寻找相应的投资主线。就目前来看,我们预计未来市场将按四阶段来演绎:经济下行预期增强——经济下行预期被验证——政策放松预期酝酿——政策放松信号出现,分别对应大盘震荡——回落——震荡——反转的走势。

我们认为A股市场正处于政策紧缩预期有所淡化、经济下行预期逐步增强的新阶段。该阶段的主要特征仍然是分歧:首先,从政策的角度来看,市场刚经历政策紧缩阶段,部分投资者对政策紧缩的淡化心有疑虑。

从实际操作的角度来看,前期投资者仓位的提升并没有带来净值的明显改观,坚守还是撤退也需要更明显的信号出现。

(作者单位:中原证券)

名博论道 | Blog |

做个看客没大错

近期整个市场都在围绕地震挖掘概念,而且只有游资在兴风作浪,在发挥想象力使劲往抗辐射这一块靠,主流资金只好袖手旁观。

市场调整下来,各类理由都有,日本地震只不过是其中一个诱因而已,更为重要的是宏观面、政策面、资金面等方面的缘故。

(潘益兵 证券时报网博客)

人心浮躁 股市浮躁

前两天我们一直在说,我们的股市人心浮躁,一些虚无缥缈、牵强附会的所谓概念也拿来大肆炒作。但抢购食盐这件事,说明浮躁的不仅是股市,而是我们国人。

当前股市涨一天,跌一天,以下跌为主,这是失去两会维稳作用后市场本应该表现出来的样子。炒房资金进入股市和蓝筹股低估值是正面因素,新股发行、再融资所带来的扩容压力以及通胀所导致的货币紧缩是负面因素,两相交战,作用于市场。

(六月冬眠 新浪财经博客)

震荡上扬格局未改

技术上,5日均线得而复失,使得短期走势再度扑朔迷离。但周四两市沪指依然守住了30日均线,午后的下跌更多是源自投资者对于周末消息面的担忧以及期指交割日效应的提前上演。

总之,在这个多事之秋,想要准确地预测每一天的走势很难,但从市场规律看,意外灾难事件的冲击不会改变市场的自身运行趋势,个股震荡上扬的格局并没有改变。

(陌上纤虹 东方财富网博客)

(作者单位:华林证券研究所)